

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КУБАНЬМАШ"

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2374003201

Код причины постановки на учет (КПП): 237401001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является обработка металлических изделий механическая (ОКВЭД 25.62).

2. Анализ финансового положения НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КУБАНЬМАШ"

2.1. Структура имущества и источники его формирования

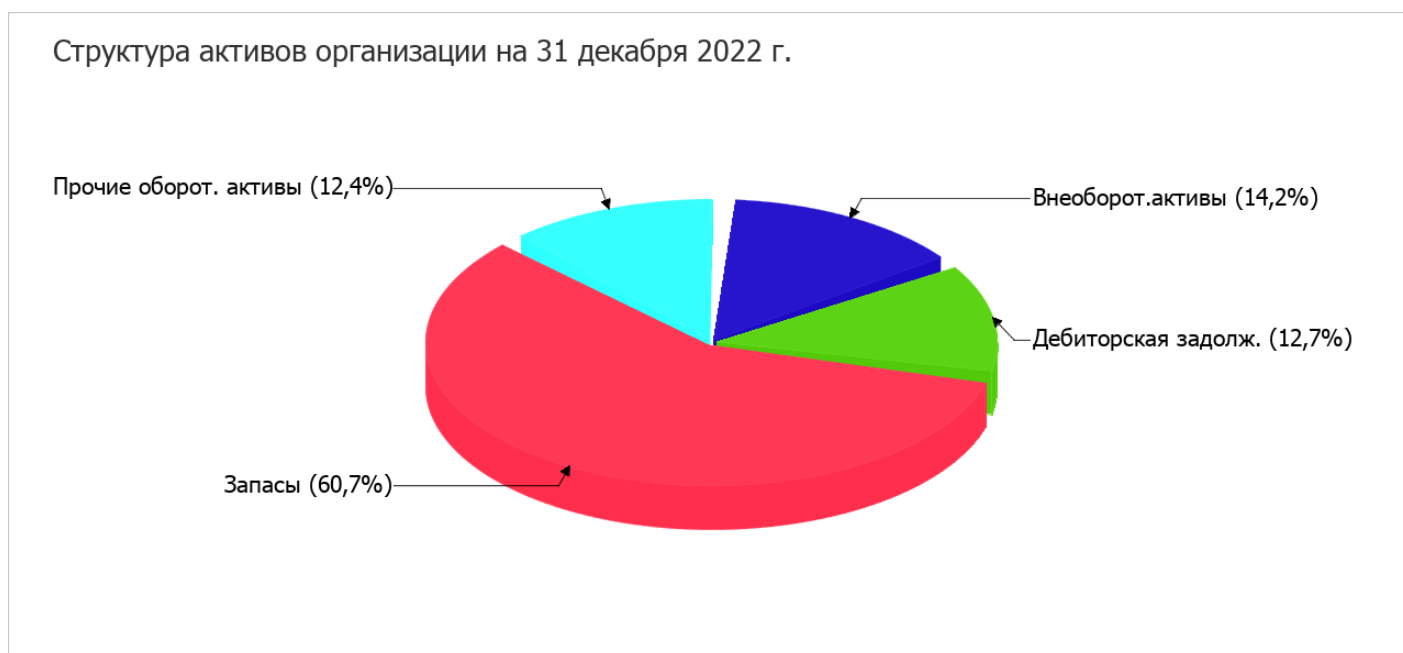
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	65 215	54 385	18,2	14,2	-10 830	-16,6
в том числе: основные средства	36 116	54 337	10,1	14,2	+18 221	+50,5
нематериальные активы	68	48	<0,1	<0,1	-20	-29,4
2. Оборотные, всего	292 590	327 653	81,8	85,8	+35 063	+12
в том числе: запасы	219 825	231 950	61,4	60,7	+12 125	+5,5
дебиторская задолженность	47 069	48 518	13,2	12,7	+1 449	+3,1
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	6 305	21 751	1,8	5,7	+15 446	+3,4 раза
Пассив						
1. Собственный капитал	1 859	2 527	0,5	0,7	+668	+35,9
2. Долгосрочные обязательства, всего	100 724	99 570	28,2	26,1	-1 154	-1,1
в том числе: заемные средства	99 392	84 886	27,8	22,2	-14 506	-14,6
3. Краткосрочные обязательства*, всего	255 222	279 941	71,3	73,3	+24 719	+9,7

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
в том числе: заемные средства	95 000	70 000	26,6	18,3	-25 000	-26,3
Валюта баланса	357 805	382 038	100	100	+24 233	+6,8

* Без доходов будущих периодов, возникших в связи с безвозмездным получением имущества и государственной помощи, включенных в собственный капитал.

Активы на 31.12.2022 характеризуются следующим соотношением: 14,2% внеоборотных активов и 85,8% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 24 233 тыс. руб. (на 6,8%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 35,9%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на диаграмме:



Рост величины активов организации связан, в первую очередь, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- основные средства – 18 221 тыс. руб. (34,2%)
- запасы – 12 125 тыс. руб. (22,8%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 10 970 тыс. руб. (20,6%)
- прочие оборотные активы – 6 044 тыс. руб. (11,3%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 48 763 тыс. руб. (76,4%)
- прочие долгосрочные обязательства – 13 472 тыс. руб. (21,1%)

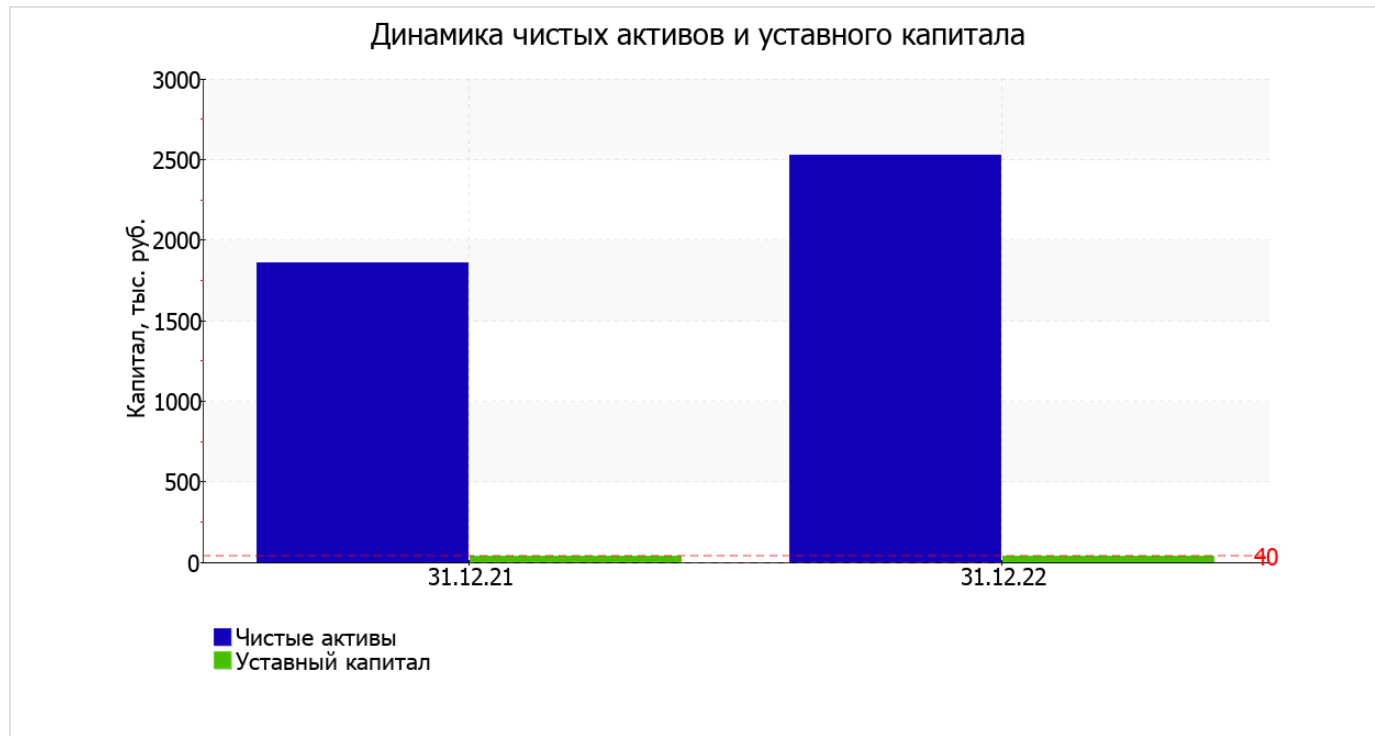
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "долгосрочные финансовые вложения" в активе и "краткосрочные заемные средства" в пассиве (-29 031 тыс. руб. и -25 000 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации за весь рассматриваемый период увеличился с 1 859,0 тыс. руб. до 2 527,0 тыс. руб. (+668 тыс. руб.).

2.2. Чистые активы организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
1. Чистые активы	1 859	2 527	0,5	0,7	+668	+35,9
2. Уставный капитал	40	40	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	1 819	2 487	0,5	0,7	+668	+36,7

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода namного (в 63,2 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того следует отметить увеличение чистых активов на 35,9% за год. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

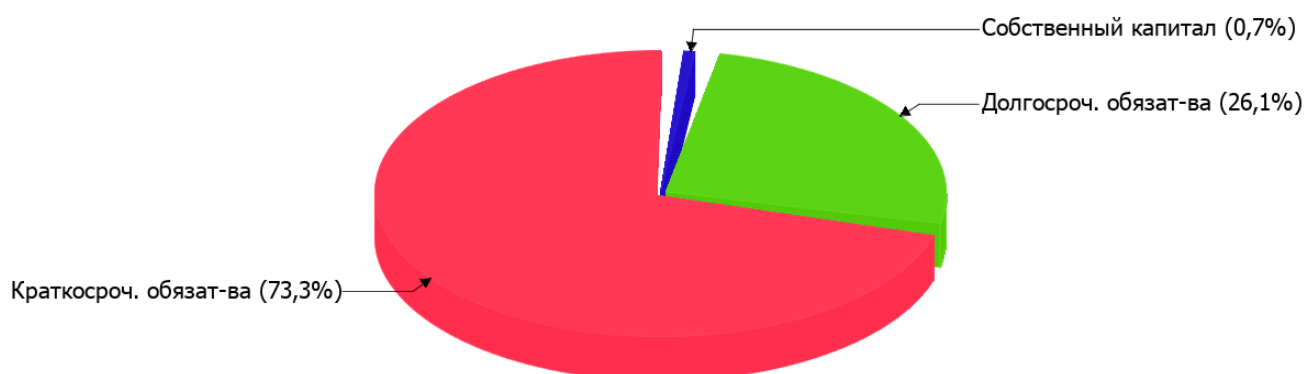
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
Коэффициент автономии	0,01	0,01	–	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение: 0,45 и более (оптимальное 0,55-0,7).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,22	-0,16	+0,06	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,29	0,27	-0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,7 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	-34,08	-20,52	+13,56	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение: 0,1 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	-0,29	-0,22	+0,07	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: 0,5 и более.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,72	0,74	+0,02	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2022 составил **0,01**. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение говорит о недостаточной доле собственного капитала (**1%**) в общем капитале организации. за весь анализируемый период отмечено незначительное повышение коэффициента автономии.

Ниже на диаграмме наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации:

Структура капитала организации на 31 декабря 2022 г.



на последний день анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил **-0,16**, что существенно (на **0,06**) выше значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2021 г. на 31 декабря 2022 г. значение коэффициента не удовлетворяет нормативному значению.

за год коэффициент покрытия инвестиций ощутимо снизился, уменьшившись до **0,27 (-0,02)**. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода значительно ниже допустимой величины.

коэффициент обеспеченности материальных запасов за последний год вырос с **-0,29** до **-0,22 (+0,07)**. по состоянию на 31.12.2022 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно считать критическим.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что на последний день анализируемого периода доля долгосрочной задолженности составляет одну четвертую, а краткосрочной задолженности – три четвертых. При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 2,1%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2021	31.12.2022		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,15	1,17	+0,02	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 1,8 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,21	0,25	+0,04	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,9 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,08	+0,06	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: 0,2 и более.

[На конец периода] при норме 1,8 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **1,17**. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – в течение анализируемого периода коэффициент вырос на **0,02**.

Коэффициент быстрой ликвидности на 31 декабря 2022 г. тоже оказался ниже нормы (**0,25**). Это означает, что у НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КУБАНЬМАШ" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,08**. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – в течение анализируемого периода коэффициент вырос на **0,06**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КУБАНЬМАШ" в течение анализируемого периода и аналогичный период прошлого года.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за весь анализируемый период организация получила прибыль от продаж в размере **11 168** тыс. руб., что составило 1,7% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на **3 299** тыс. руб., или на **22,8%**.

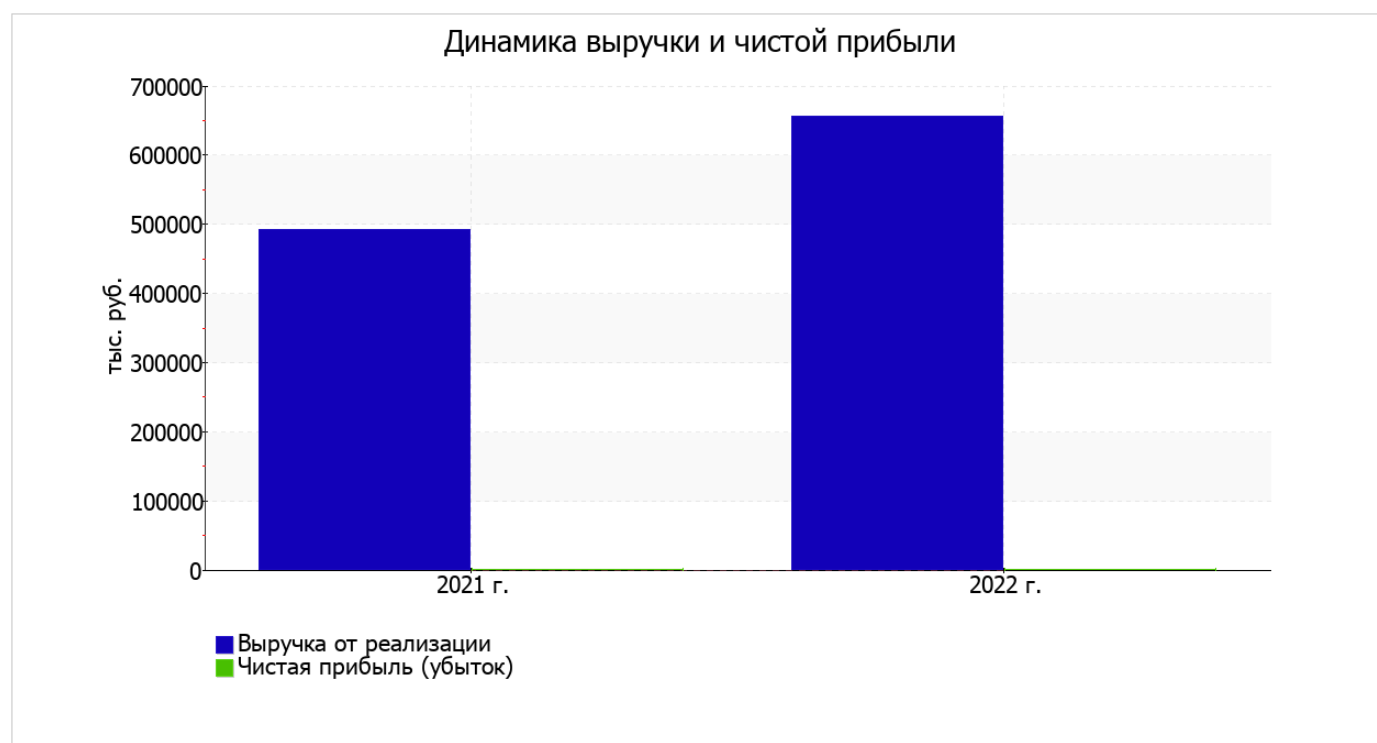
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **163 024** и **166 323** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+34,7%**) опережает изменение выручки (**+33,1%**)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

убыток от прочих операций за год составил **9 758** тыс. руб., что на 3 199 тыс. руб. (24,7%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2021 г.	2022 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	493 099	656 123	+163 024	+33,1	574 611
2. Расходы по обычным видам деятельности	478 632	644 955	+166 323	+34,7	561 794
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	14 467	11 168	-3 299	-22,8	12 818
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-2 085	4 054	+6 139	↑	985
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	12 382	15 222	+2 840	+22,9	13 802
6. Проценты к уплате	10 872	13 812	+2 940	+27	12 342
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-908	-742	+166	↑	-825
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	602	668	+66	+11	635
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	602	668	+66	+11	635
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	668	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.



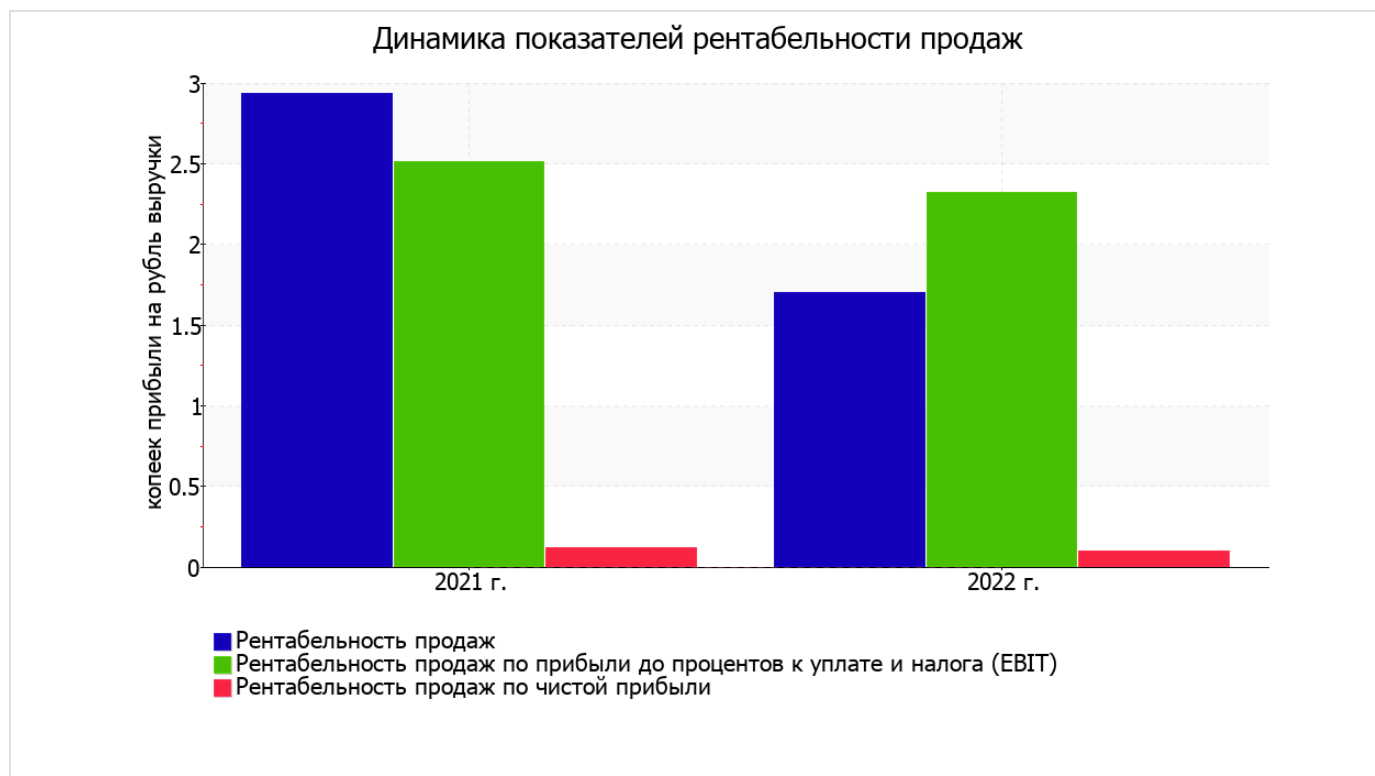
3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2021 г.	2022 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%.	2,9	1,7	-1,2	-42
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,5	2,3	-0,2	-7,6
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение: не менее 2%.	0,1	0,1	–	-16,6

Представленные в таблице показатели рентабельности за последний год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КУБАНЬМАШ".

Рентабельность продаж за последний год составила 1,7%. Тем не менее, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-1,2%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составил 2,3%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 2,3 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2022 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	30,5	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 15% и более.
Рентабельность активов (ROA)	0,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	14,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КУБАНЬМАШ" принес чистую прибыль в размере 0,305 руб.

за период 01.01–31.12.2022 значение рентабельности активов, равное 0,2%, можно охарактеризовать как не соответствующее принятому нормативу.

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2022 г.
	2022 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 123 и менее дн.)	173	2,1
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 40 и менее дн.)	128	2,9
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 45 дн.)	27	13,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	102	3,6
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 160 дн.)	206	1,8
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	1	299,2

* Приведен расчет показателя в днях. Значение коэффициента равно отношению 365 к значению показателя в днях.

Данные об оборачиваемости активов за весь рассматриваемый период свидетельствуют о том, что акционерное общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 206 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 128 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КУБАНЬМАШ" за весь рассматриваемый период.

Следующие 7 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют отрицательные значения:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только **1%**);
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода имеет значение, не укладывающееся в норматив (**-0,16**);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в нормативное значение;
- коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормального значения;
- недостаточная рентабельность активов (**0,2%** за 2022 год);
- значительная отрицательная динамика рентабельности продаж (**-1,2** процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчетному, равной **2,9%**);
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Среди показателей, исключительно хорошо характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 составила **668** тыс. руб. (+66 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Среди критических показателей финансового положения организации можно выделить такие:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормального значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет **27%** (нормальное значение для данной отрасли: не менее 70%);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Положительно характеризующим результаты деятельности организации показателем является следующий – за 2022 год получена прибыль от продаж (**11 168** тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-3 299 тыс. руб.).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – незначительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (**-0,2** коп. от данного показателя рентабельности за такой же период прошлого года (01.01–31.12.2021)).

Проведенный анализ показывает, что финансовое состояние НЕПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "КУБАНЬМАШ" не в полной мере соответствует общепринятым стандартам. Тем не менее, угроза банкротства организации не наблюдается, и имеются возможности для продолжения финансово-хозяйственной деятельности.